

ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES SECTORES DE INTERÉS

1. AGROALIMENTARIO

Actualmente, el sector agrícola es uno de los principales sectores de la economía serbia habiendo contribuido en 2017 en un 9,5% al Valor Añadido Bruto del país (52,42% producción vegetal y 47,57% ganadera). Así, los productos agrícolas se constituyen como uno de los pocos sectores que han registrado superávit comercial desde 2005 en línea ascendente.

Con ello presente y teniendo en cuenta la etapa de transición que está experimentando la economía serbia para adaptarse al mercado globalizado siguiendo las pautas de la Unión Europea, éste es un momento adecuado para que las empresas españolas entren en el mercado y establezcan relaciones duraderas. En concreto, las oportunidades que ofrece este sector pueden dividirse en tres grupos:

a) Inversión en el sector agroalimentario

Serbia cuenta con unas condiciones naturales ideales para el cultivo de frutas y verduras, con uno de los suelos más limpios de Europa y más de 5 millones de hectáreas de tierras agrícolas. De estas, el 71% son utilizadas para el cultivo intensivo (cereales, huertas y viñedos) y el 29% restante son prados y pastos naturales. Así, el país se constituye como un importante productor y exportador de cereales, frutas y verduras, ofrece buenas condiciones para la cría porcina y cuenta con una localización idónea para productores de conservas, alimentos preparados, panadería, bollería, lácteos y productos cárnicos.

Desde 2001, este sector representa el 13% de la Inversión Extranjera Directa (IED) destinada a Serbia. Además del atractivo del sector, la legislación serbia favorece la compra de compañías que actúen en el sector primario por parte de entes extranjeros.

b) Exportación de alimentos frescos y transformados

Si bien Serbia es un país autosuficiente en variados productos, no lo es en todos y su modelo de agricultura aún sigue siendo tradicional y dependiente de la estacionalidad, por lo que en ocasiones y según temporadas, el mercado presenta una carencia en la oferta de frutas y verduras. Este factor incentiva la dependencia de Serbia de mercados exteriores en determinadas épocas, especialmente en los meses comprendidos entre octubre y mayo.

Por otro lado, cabe destacar que, dentro de esta industria, Serbia es dependiente de las importaciones de carne y despojos comestibles. Además, en el caso de España, resulta importante destacar su posición como principal exportador de carne, con un 37,88% de cuota de mercado.

Finalmente, se debe subrayar que la reciente mejora de la situación económica en Serbia está contribuyendo a un mayor consumo e interés por los productos europeos y que el proceso de reformas derivadas de la futura adhesión a la UE va a generar numerosas oportunidades derivadas de la aplicación de controles sanitarios y técnicos armonizados con la UE, lo que abrirá más puertas. El producto español es apreciado, pero aún no demasiado conocido al no estar tan presente como los de otros competidores europeos. Existe, por tanto, un amplio margen de mejora.

c) Exportación de maquinaria y material agrícola

La futura adhesión de Serbia a la Unión Europea condiciona las perspectivas del sector agrícola en Serbia puesto que éste se verá obligado a modernizarse con mayor rapidez para adaptarse a los requisitos que supondrá la entrada en la UE y la Política Agraria Común. En este contexto, y con el objetivo de paliar las deficiencias actuales del sector agrícola, el Gobierno serbio ha elaborado una Estrategia de Desarrollo Rural y ha puesto en marcha varias medidas para fomentar la inversión mediante subvenciones al cultivo por hectárea o subvenciones para la compra de nuevo equipo.

Asimismo, Serbia dispone desde el año 2017 de los Fondos Europeos para el Desarrollo Rural - IPARD – que estarán disponibles hasta el año 2020 para inversiones en activos físicos de explotaciones agrícolas (compra de maquinaria y equipos nuevos). Los incentivos varían del 60 al 80% de los costos totales, dependiendo de si el solicitante es un joven agricultor, si la explotación agrícola se encuentra en zona montañosa o si la inversión está dirigida a la gestión de residuos y aguas residuales. Además, los fondos abarcan los sectores de productos lácteos, carne, frutas y hortalizas y ciertas especies de granos y cultivos industriales. Con estos fondos solo se podrá obtener equipo nuevo y de origen serbio o de la Unión Europea, por lo que se espera que, a través de estos, se dé un impulso a la venta de maquinaria agrícola nueva de origen europeo.

2. AUTOMOCIÓN

La industria automotriz es uno de los sectores más prominentes de Serbia, representando casi el 10% del total de Inversión Extranjera Directa (IED) desde 2001 y empleando a más de 27.000 trabajadores. La ciudad más importante para el sector es Kragujevac, que acoge la fábrica de FIAT así como a un elevado número de empresas de componentes de automoción (entre ellas una española). Alrededor de 60 inversores extranjeros han destinado más de 1.700 millones de euros al sector, llegando a abastecer a casi todos los principales fabricantes de automóviles europeos, así como a algunos asiáticos.

Existen múltiples acuerdos comerciales que facilitan el comercio de vehículos y componentes de automoción con Serbia como CEFTA, EFTA, el AEA (Acuerdo de Estabilización y Asociación con la UE), además de acuerdos de libre comercio con Bielorrusia, Rusia, Turquía y Kazajstán. De hecho, gracias al AEA no existen aranceles para los productos de automoción que procedan de países miembros de la UE.

Serbia es un país que cabe considerar si se buscan socios potenciales o emplazamientos clave para situar una parte de la producción, ya que se ubica en una posición estratégica en el sureste europeo. Las empresas serbias tienen la capacidad, el conocimiento y la habilidad para ser uno de los principales suministradores europeos para los productores de componentes originales. Las oportunidades de negocio para el productor, así como para el exportador, radican en el acceso tanto a las pequeñas tiendas como a las tiendas oficiales de distribución especializadas. El acceso a los canales de distribución no es especialmente difícil si se trabaja con un agente local.

Las exportaciones españolas de turismos a Serbia alcanzaron en 2017 algo más de 6 millones de euros, siendo la balanza comercial española claramente superavitaria en este sector. Por su parte, las exportaciones españolas de componentes de automoción, como aparatos eléctricos de alumbrado o señalización, limpiaparabrisas, eliminadores de escarcha o vaho, etc. han aumentado más de un 16% en el periodo 2016-2017 y su valor en el último año ha ascendido a más de 9 millones de euros.

3. ENERGÍA (INCLUYENDO MINERÍA)

Actualmente, la energía es uno de los sectores más importantes de la economía serbia, representando alrededor del 10% del PIB. Los principales recursos energéticos son los fósiles y convencionales (carbón, petróleo y gas natural) y combustibles no convencionales (pizarra bituminosa) así como las fuentes de energía renovables. No obstante, el carbón es el elemento más destacado de la República de Serbia.

La producción de energía tiene mucho margen de mejora, ya que ésta proviene, principalmente, de fuentes no renovables. Este hecho no concuerda con los compromisos del proceso de la adhesión a la UE, por lo que el Gobierno ha elaborado un Plan Nacional de Energías Renovables, alineado con la Directiva de la Unión Europea que pretende elevar la producción de las energías renovables al 27% en 2020.

Los proyectos de energía renovable están contando con el apoyo de financiación privada y multilateral. Hasta hace poco se habían beneficiado de tarifas preferentes para la electricidad generada pero todo apunta a que próximamente se lleven a cabo subastas eléctricas ya que éste es uno de los requisitos para entrar en la UE. Algunos de los proyectos que se han firmado en Serbia con apoyo del BERD son la construcción del mayor parque eólico en Čibuk y la rehabilitación de plantas hidroeléctricas en Serbia. Asimismo, cabe destacar el acuerdo de préstamo de 80 millones de euros entre el KfW y la Eléctrica de Serbia (EPS), firmado en noviembre de 2017, para la construcción de un parque eólico en Kostolac¹. La empresa también tiene intención de construir un parque solar y está preparando la documentación técnica para obtención de los permisos.

Otras entidades internacionales también han decidido apoyar en Serbia proyectos para la construcción de instalaciones de conversión de residuos en energía, como el vertedero de Vinca, y los Gobiernos alemán y suizo se están centrando en la reconstrucción de plantas de energías renovables.

¹ <http://eps.rs/first-wind-farm>

El Banco Mundial ha mostrado su apoyo en la reestructuración de la empresa pública EPS lo que podría suponer oportunidades en consultoría. Y Western Balkans Investment Framework (WBIF) examina la viabilidad de construir una nueva conexión de 400 kV entre los sistemas de transmisión de electricidad de Serbia y el resto de los Balcanes.

Actualmente, uno de los proyectos más importantes para Serbia es el gasoducto Turk Stream. La empresa rusa Gazprom planea que desde Turquía se extienda un segundo gasoducto para suministrar el gas hacia Europa a través de Bulgaria y Serbia.

El sector minero, concretamente el carbón, está controlado en su mayoría por el Estado ya que las mayores minas de carbón pertenecen a la empresa pública de electricidad-EPS. Actualmente, las dos principales minas pertenecientes a EPS son la de Kolubara y Kostolac y éstas producen el 100% del lignito consumido en Serbia. Para hacerse una idea de la importancia de EPS, ésta produce anualmente entre 37 y 40 millones de toneladas de carbón y tiene una capacidad instalada de 7.326 MW. El sector minero debe orientarse hacia las obligaciones de la UE en términos de producción energética y medio ambiente; esto podría generar nuevas oportunidades en la compra de nuevas tecnologías para la disminución de contaminación medioambiental.

El sector de la minería supone el 1,5% del PIB de Serbia. No obstante, con la apertura de nuevas minas previstas para el año 2020 dicho porcentaje podría incrementarse y situarse entre el 3,5% y el 5% del PIB. Grandes multinacionales como Rio Tinto, Freeport o MINECO Group están implantadas en Serbia y están realizando exploraciones y estudios continuamente.

4. INFRAESTRUCTURAS Y EQUIPAMIENTO DE TRANSPORTE

Las infraestructuras son el punto central para la integración de Serbia en la Unión Europea. Por este motivo, Serbia recibe apoyo financiero a través del Instrumento de Preadhesión (IPA) así como de instituciones financieras europeas como el BEI, el BERD, el Western Balkans Investment Framework (WBIF) o internacionales como el Grupo del Banco Mundial con el fin de mejorar sus infraestructuras. Ello se traduce en un aumento de la confianza por parte de los agentes económicos internacionales y en oportunidades, especialmente para las empresas de los países de la UE, en virtud de la naturaleza de las instituciones que participan en la financiación de dichas infraestructuras.

Algunas empresas españolas ya han desarrollado proyectos en Serbia en los últimos años y se prevé que los fondos arriba mencionados se incrementen en los próximos años, en paralelo con el avance de Serbia en su proceso de adhesión a la UE, lo que generará más oportunidades.

Este sector vive una reactivación gracias al Plan de Infraestructuras del Gobierno serbio, el cual cuenta con la asistencia financiera por parte de la UE a través de los fondos IPA II, con 1.500 millones de euros disponibles hasta 2020 para mejorar la infraestructura y la conectividad regional potenciando el transporte intermodal así como las condiciones de navegación en las vías navegables interiores.

1) Transporte por carretera

La red de carreteras de Serbia cuenta con unos 40.845 kilómetros de longitud, de los cuales 709.4 corresponden a autopista y los restantes a vías de inferior categoría. Aunque esta red se ha beneficiado de una importante inversión en los últimos años, todavía presenta importantes deficiencias debido a su diseño con pendientes pronunciadas, falta de balizamiento y elevada degradación del pavimento. Desde 2014 se ha implementado la rehabilitación de puntos negros de las carreteras estatales, cuyo valor asciende a 390 millones de euros. Su financiación proviene de préstamos del Banco Mundial (73,80 millones de euros), del BERD (100 millones de euros) y del BEI (100 millones de euros), con la participación de Serbia con 116,2 millones de euros (29,8%). Actualmente, algunos de los principales proyectos de reconstrucción vial son los de Novi Pazar-Tutin y Aljinovići-Sjenica-Noví Pazar y la construcción de ambas franjas de la carretera Belgrado-Sarajevo, ubicadas en Kuzmin-Sremska Raca y Pozega-Kotroman, que van hasta la frontera con Bosnia Herzegovina. Las inversiones más recientes se han producido en el Corredor X de la TEN-T (Hungria-Serbia-Macedonia) y sus ramales de conexión con Bulgaria. Asimismo, está previsto que en 2018 se abra la licitación para la construcción de la carretera Nis-Merdare-Prístina, cuyo coste para la primera sección de 40 kilómetros asciende a 212 millones de euros.

2) Transporte ferroviario

El mantenimiento y ampliación de la red de ferrocarriles es competencia de las siguientes empresas públicas: Infrastruktura Železnice (www.infrazs.rs) es la encargada de la infraestructura ferroviaria; Srbija Voz (www.srbvoz.rs/eng/) es la responsable del transporte de pasajeros; y finalmente Srbija Cargo (www.srbcargo.rs/en/) se encarga del transporte de mercancías. La prioridad para el próximo periodo es el desarrollo del transporte multimodal con la transición de carretera a ferrocarril y transporte fluvial a través del Danubio.

Entre los proyectos más próximos que contarán con financiación multilateral destaca la modernización de la línea hasta Dimitrovgrad por un importe de 268 millones de euros. Dicho proyecto se encuadra dentro de la red transeuropea de transporte RTE-T y aumentará la calidad, disponibilidad y fiabilidad de los servicios ferroviarios en Serbia, contribuyendo a su vez al cambio de transporte modal de carretera a ferrocarril.

Igualmente, el 9 de marzo de 2018 se firmó el Protocolo que prevé la reconstrucción de la vía Belgrado-Zagreb con un coste estimado inicial de 1.250 millones de euros, de los cuales 250 millones corresponderían al tramo de Serbia. La financiación de dicho proyecto es eminentemente europea, aunque también podría contar con la participación de China.

Otro proyecto relevante es el que concierne a la mejora de la línea entre Belgrado y Budapest, que será financiado por China y, en menor medida, por Rusia. Si bien serán empresas de estos dos países las que llevarán a cabo el grueso del proyecto, cabe la posibilidad de que surjan oportunidades en el ámbito de la subcontratación.

A medio plazo, cabe señalar que la ciudad de Belgrado tiene previsto construir un metro (dos líneas inicialmente), cuya construcción podría comenzar en 2020, aunque en estos momentos no hay detalles sobre su esquema financiero. En cualquier caso, este proyecto supondría oportunidades en ingeniería, construcción y equipamiento de material rodante.

3) Transporte fluvial y aéreo

En sus 1.395 kilómetros de vías navegables Serbia cuenta con varios puertos fluviales. Destaca el curso del Danubio (588 km.), que es completamente navegable en su paso por Serbia y permite la comunicación fluvial entre Europa central y el Mar Negro, además del Zapadna Morava (308 km.), Juzna Morava (295 km.) y Sava (206 km.), el último de los cuales comunica Serbia con Croacia y Bosnia Herzegovina. La empresa pública Plovput es la encargada de gestionar varios de estos puertos, aunque también existen algunas instalaciones privadas. Actualmente, se están llevando a cabo proyectos para mejorar la navegabilidad de las vías fluviales serbias, como el proyecto para dragar el fondo del Danubio, cuyo coste estimado es de 12 millones de euros. Asimismo, cabe destacar el proyecto para la ampliación de la capacidad de la terminal portuaria para carga seca a granel y para carga general del puerto de Smederevo, cuyo coste estimado es de 80 millones de euros y está previsto que se lleve a cabo en el periodo 2018-2021.

En cuanto a la infraestructura aeroportuaria, el principal aeropuerto internacional de Serbia, el Aeropuerto Nikola Tesla de Belgrado, gestiona alrededor de cuatro millones de viajeros por año y viene experimentando un rápido crecimiento con la apertura de un gran número de rutas. Este año se adjudicó el contrato de ampliación y gestión en concesión del aeropuerto al grupo francés Vinci. A consecuencia de ello podrían surgir nuevas oportunidades en el ámbito de la subcontratación de bienes o servicios.

Por otro lado, recientemente se ha firmado un acuerdo financiero entre el BEI y el Sistema de Control de Tránsito Aéreo de Serbia y Montenegro (SMATSA) con la participación del BERD. Se han previsto 45 millones de euros por parte del BEI y 35 millones de euros por parte del BERD, con el objetivo de asegurar inversiones en aeropuertos y otras actividades relacionadas para aumentar la seguridad del tráfico aéreo.

5. MEDIOAMBIENTE (AGUA Y RESIDUOS)

En Serbia las infraestructuras medioambientales presentan ciertas carencias, dando lugar a un mercado potencialmente interesante para empresas españolas. El sector medioambiental prevé experimentar un notable crecimiento en los próximos años, debido a la obligación de Serbia de cumplir con los requerimientos de la Unión Europea en esta materia, recogidos en el capítulo 27 del proceso de adhesión.

Serbia ya ha logrado armonizar una parte de su legislación con la europea pero aún debe renovar o crear las infraestructuras necesarias para alcanzar los objetivos previstos,

especialmente en los subsectores de gestión del agua y tratamiento de residuos, los cuales presentan atractivas oportunidades para empresas españolas.

1) Gestión del agua

Si bien Serbia cuenta con recursos hídricos, sus infraestructuras aún necesitan optimizar su productividad y competitividad en este sector. En los próximos años, el Gobierno serbio seguirá trabajando en la **Ley de Aguas** para cumplir con los requisitos de las directivas del Marco de Aguas, Agua Residual Urbana, Agua Potable, Agua Subterránea y Estándar de Calidad de Agua. Además, en el año 2016 fue adoptada una **Estrategia de Gestión de Aguas** que aporta unas directrices a seguir para la implementación de las reformas del sector hasta el año 2034, con el objetivo de lograr normas de gestión del agua necesarias a nivel nacional, regional y local y el cumplimiento de los objetivos de gestión del agua.

En este contexto de mejoras, la ciudad de Belgrado está trabajando en un **proyecto de depuradora**, cuya inversión necesaria se estima en unos 350 millones de euros. IFC, miembro del grupo del Banco Mundial, está asesorando la ciudad para seleccionar el mejor modelo de financiación. Por otro lado, los Fondos de la UE para Preadhesión (IPA) prevén nuevos e importantes proyectos en materia de infraestructura de agua. En concreto, destacan los siguientes proyectos previstos para licitación:

- Depuradora de Novi Sad (61,3 millones de €), financiada por BEI, BERD, KfW y WBIF.
- Depuradora de Nis (56,2 millones de €), se prevé que sea financiada por los fondos IPA 2018.
- Depuradoras de Krležjevo y Brus-Blace en Belgrado (11,65 millones de €), financiado por los fondos IPA 2017.

Por otro lado, se detectan actualmente varios proyectos medioambientales en fases de preparación e implementación financiados por el WBIF (Western Balkans Investment Framework) en Serbia, entre los cuales destacan²:

- Aguas Municipales en Novi Sad.
- Subcuencas de West Morava y Tamiš: programa de infraestructura para la gestión integrada del agua.
- Gestión de los recursos de la cuenca del río Drina.
- Gestión de inundaciones del río Sava.
- Recogida, transporte y tratamiento de aguas residuales en los municipios de Vranje y Uzice.

Todo ello supone la aparición de un importante mercado. A corto plazo las mayores oportunidades están en las licitaciones públicas con financiación internacional o bilateral y algún proyecto en modalidad PPP para la construcción de infraestructuras. No obstante, a medio plazo la gestión de dichas infraestructuras y de los servicios municipales ofrecerá nuevas oportunidades. Cabe señalar que los requisitos de la normativa UE también afectan al sector privado, por lo que en los próximos años muchas empresas industriales (automoción,

² <https://www.wbif.eu/wbif-projects>

metalurgia, minería, agricultura, etc.) deberán adaptar sus instalaciones para tratar sus aguas residuales.

2) Tratamiento de residuos

Igual que en el subsector de gestión de recursos hídricos, Serbia cuenta con un sistema que presenta determinadas carencias, ya que la mayoría de los vertederos no cumplen con los requisitos técnicos europeos y tampoco existen instalaciones para tratamiento de residuos peligrosos. Además, las principales ciudades del país (Belgrado, Nis y Novi Sad), que generan más del 40% de los residuos de Serbia, todavía no tienen vertederos adecuados. No obstante, últimamente se han experimentado algunos avances, como la construcción del centro regional de gestión de residuos en Belgrado; un proyecto que será realizado como PPP y cuya inversión se estima en 300 millones de euros.

Con el objetivo de armonizar sus infraestructuras con el acuerdo comunitario, el Gobierno de Serbia impulsó la **Estrategia Nacional de Gestión de Residuos (2010-2019)**, la cual prevé la construcción de 29 centros regionales de tratamientos residuales, de los cuales ya se han construido 10. Asimismo, el Gobierno estableció una lista de proyectos prioritarios en el ámbito de residuos, que se prevé que sean llevados a cabo en los próximos años:

- Listos para licitación:
 - Centro regional de gestión de residuos en Indija.
 - Rehabilitación de vertederos, vertederos no sanitarios y establecimiento de separación primaria en la gestión de residuos de Duboko (28,7 millones de €) y Pirot (3,9 millones).
- Listos para preparación de documentación técnica:
 - Centro regional de gestión de residuos en Novi Sad (24,8 millones de €)
 - Construcción del centro regional de residuos en Sombor (12 millones de €)

Las fuentes de financiación de este tipo de proyectos son, fundamentalmente, donaciones de la UE a través de los fondos de preadhesión (IPA), donaciones o préstamos bilaterales del Gobierno de Suecia o el Banco Alemán de Desarrollo (KfW), préstamos del BERD, BEI y el Banco Mundial, o bien seguirán esquemas de concesiones o PPP.

6. TEXTIL-CONFECCIÓN

La producción de textiles y prendas de vestir en Serbia tiene una larga tradición y durante muchos años ha sido una de las principales industrias de exportación. Este sector solía emplear a más de 250.000 trabajadores y exportaba más de 5.000 millones de dólares. Hoy en día, hay alrededor de 1.800 empresas activas con más de 43.000 empleados.

Ofrece productos de alta calidad a precios competitivos, junto con mano de obra cualificada y costes de subcontratación relativamente bajos. Estas son las principales razones por las

cuales diversas empresas extranjeras están decidiendo invertir en la industria del textil-confección y del calzado. Debido a que este sector requiere una gran cantidad de mano de obra, las inversiones en la industria textil reducen en gran medida el desempleo y, por lo tanto, disponen del pleno apoyo del Gobierno serbio.

En términos de cantidad de proyectos de inversión y empleos creados, la industria textil ocupa un lugar destacado en la lista de atractivos del país. Empresas como Benetton, Calzedonia, Golden Lady, Pompea, Falke, Geox, entre otras, están utilizando sus instalaciones de producción en Serbia como centros de fabricación de productos de alta calidad. Los inversores se sienten atraídos por la cercanía de los lugares de producción a los de venta, ya que pueden reaccionar a los picos y necesidades de la demanda de una forma mucho más rápida.

En los últimos 10 años, la industria de la moda serbia ha evolucionado de una industria nacional a un sector dirigido por el diseño del mercado global. Muchos estudiantes de diseño de moda serbios han optado por trabajar en casas de moda mundiales y así promover la industria de la moda serbia en el extranjero.

El sector textil de Serbia mantiene relaciones comerciales principalmente con los países miembros de la UE (Italia, Alemania, Francia, Rumanía y Eslovenia), los países de la región (Montenegro y Bosnia-Herzegovina), la Federación de Rusia, Turquía y China debido a las condiciones favorables que ofrece, en el primer caso, el Acuerdo de Estabilización y Asociación; en el segundo, la CEFTA; y en los casos de Rusia y Turquía, los Acuerdos de Libre Comercio existentes. En el ranking de las importaciones realizadas por Serbia, España se situó en la cuarta posición en el año 2016. En el año 2017, las exportaciones realizadas por España alcanzaron los 29 millones de euros, incrementando en un 34% las cifras alcanzadas en 2015.

